

**CARREFOURSA CARREFOUR  
SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

30 Nisan 2021

*Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 43 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlardan oluşmaktadır.*

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5-6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-43
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-14
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	15-17
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	18-19
NOT 6 STOKLAR.....	19
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 10 ŞEREFİYE.....	24
NOT 11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	24-25
NOT 12 TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER.....	26
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	26
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	27-29
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 17 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	32
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	33
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33-35
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP).....	36
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37-39
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-43
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.889.629.202</b>	<b>2.080.994.040</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	526.714.915	913.853.836
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 24	20.631.163	10.755.881
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	67.793.991	66.558.627
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.902.988	4.047.979
Stoklar	6	1.198.572.689	1.051.614.876
Peşin Ödenmiş Giderler		71.013.456	34.162.841
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.584.947.412</b>	<b>2.504.994.535</b>
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		61.962.529	57.059.111
Maddi Duran Varlıklar	7	901.356.260	903.186.998
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	854.498.066	798.062.124
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	10	482.479.139	482.479.139
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	52.041.937	52.125.086
Peşin Ödenmiş Giderler		7.931.769	9.028.561
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	22	224.677.712	203.053.516
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>4.474.576.614</b>	<b>4.585.988.575</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2021 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.612.195.703</b>	<b>3.696.653.484</b>
Kısa Vadeli Banka Kredileri			
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4, 24	262.062.819	456.880.461
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Banka Kredileri	4	827.137.625	659.438.956
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinin Kısa Vadeli Kısımları	4	168.989.256	153.992.486
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 24	60.187.531	44.705.723
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.058.883.739	2.144.350.268
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	101.097.847	80.508.594
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	13.643.842	22.948.907
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		26.958.255	37.790.255
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	8.574.333	8.006.439
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	58.217.695	56.990.991
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	26.442.761	31.040.404
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>943.420.278</b>	<b>872.257.288</b>
Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Kiralama İşlemleri	4	831.179.852	775.161.235
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	112.240.426	97.096.053
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>(81.039.367)</b>	<b>17.077.803</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>(81.039.367)</b>	<b>17.077.803</b>
Ödenmiş Sermaye	15	127.773.766	127.773.766
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	15	678.006.480	678.006.480
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		411.664.950	411.664.950
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	15	226.256.882	226.256.882
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	15	(32.563.014)	(24.290.037)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	15	12.318.358	12.318.358
Geçmiş Yıllar Zararları	15	(1.414.652.596)	(1.110.479.871)
Dönem Net Zararı		(89.844.193)	(304.172.725)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>4.474.576.614</b>	<b>4.585.988.575</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	16	2.088.253.093	1.770.808.757
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.502.849.254)	(1.300.851.445)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>585.403.839</b>	<b>469.957.312</b>
Pazarlama Giderleri (-)	17	(463.600.145)	(396.982.153)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(49.008.670)	(46.337.241)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	20.235.509	12.822.156
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(110.171.715)	(58.470.701)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>		<b>(17.141.182)</b>	<b>(19.010.627)</b>
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	5	(262.512)	(512.988)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI</b>		<b>(17.403.694)</b>	<b>(19.523.615)</b>
Finansman Gelirleri	20	2.221.432	5.891.493
Finansman Giderleri (-)	21	(94.217.883)	(102.041.225)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>		<b>(109.400.145)</b>	<b>(115.673.347)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		<b>19.555.952</b>	<b>20.579.265</b>
Ertelenmiş Vergi Geliri	22	19.555.952	20.579.265
<b>DÖNEM NET ZARARI</b>		<b>(89.844.193)</b>	<b>(95.094.082)</b>
<b>Pay Başına Kayıp</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kayıp	23	(0,7032)	(0,1358)
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		<b>(8.272.977)</b>	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(10.341.221)	-
- Ertelenmiş Vergi Etkisi		2.068.244	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(8.272.977)</b>	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>		<b>(98.117.170)</b>	<b>(95.094.082)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

(Not 15)	Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Dönem Net Zararı	Toplam
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>-</b>	<b>(16.553.327)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(781.159.617)</b>	<b>(343.080.788)</b>	<b>(301.938.282)</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	(343.080.788)	343.080.788	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	-	(95.094.082)	(95.094.082)
<b>31 Mart 2020 itibarıyla</b>	<b>700.000.000</b>	<b>91.845.783</b>	<b>34.691.309</b>	<b>-</b>	<b>(16.553.327)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(1.124.240.405)</b>	<b>(95.094.082)</b>	<b>(397.032.364)</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla</b>	<b>127.773.766</b>	<b>678.006.480</b>	<b>411.664.950</b>	<b>226.256.882</b>	<b>(24.290.037)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(1.110.479.871)</b>	<b>(304.172.725)</b>	<b>17.077.803</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	(304.172.725)	304.172.725	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(8.272.977)	-	-	(89.844.193)	(98.117.170)
<b>31 Mart 2021 itibarıyla</b>	<b>127.773.766</b>	<b>678.006.480</b>	<b>411.664.950</b>	<b>226.256.882</b>	<b>(32.563.014)</b>	<b>12.318.358</b>	<b>(1.414.652.596)</b>	<b>(89.844.193)</b>	<b>(81.039.367)</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2021	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Dönem net zararı</b>		<b>(89.844.193)</b>	<b>(95.094.082)</b>
<b>Dönem net zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler</b>		<b>181.785.177</b>	<b>179.599.492</b>
- Maddi duran varlıkların amortismanı	7	31.786.385	30.818.710
- Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	8	56.697.547	52.601.021
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı	9	6.293.987	6.679.121
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından elde edilen (kar) / zarar		671.696	672.198
- Risk, dava, personel, SSK ve diğer karşılıklarındaki net değişim	11	1.226.704	(743.117)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(2.221.432)	(1.450.353)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	94.217.883	96.791.710
- Değer düşüklüğü karşılığı / (iptali), net	7, 9	-	(656.252)
- Kullanılmamış izin karşılığındaki değişim		567.894	1.759.511
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	7.748.189	10.659.515
- Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	5	779.875	1.125.935
- Stok değer düşüklüğü karşılığı dönem gideri	6	1.556.919	1.112.628
- Gerçekleşmemiş kambiyo zararı		2.015.482	808.130
- Vergi geliri	22	(19.555.952)	(20.579.265)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(276.047.679)</b>	<b>(68.687.393)</b>
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış, şüpheli alacak tahsilatı dahil		(2.015.239)	(6.519.142)
- Stoklardaki artış		(148.514.731)	(185.571.909)
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(9.875.282)	(9.718.803)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış		(5.758.427)	(11.298.334)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(35.753.823)	(30.050.282)
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli borçlardaki artış / (azalış)		(10.832.000)	9.546.684
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(85.466.529)	105.834.977
- İlişkili taraflara borçlardaki artış		6.176.743	866.594
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		20.589.253	57.841.706
- Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış / (artış)		(4.597.644)	381.116
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit</b>		<b>(184.106.695)</b>	<b>15.818.017</b>
- Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	11	(2.945.037)	(921.215)
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit</b>		<b>(187.051.732)</b>	<b>14.896.802</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Geçmiş Dönem</b>
		<b>1 Ocak-</b>	<b>1 Ocak-</b>
		<b>31 Mart</b>	<b>31 Mart</b>
		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>	<b>Dipnot Referansları</b>		
- Maddi duran varlık alımları	7	(31.689.848)	(24.523.834)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	9	(6.198.293)	(5.470.476)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.049.960	251.841
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(36.838.181)</b>	<b>(29.742.469)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Alınan krediler	4	239.000.000	365.000.000
- Kredi geri ödemeleri		(275.000.000)	(170.727.995)
- Kiralama geri ödemeleri	4	(98.988.100)	(94.389.146)
- Ödenen finansman maliyetleri		(28.466.858)	(38.813.336)
- Alınan faiz	20	2.221.432	1.450.353
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit</b>		<b>(161.233.526)</b>	<b>62.519.876</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)</b>		<b>(385.123.439)</b>	<b>47.674.209</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>913.853.836</b>	<b>506.901.093</b>
- Döviz kurundaki değişimlerin yabancı para cinsinden nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.015.482)	4.424.189
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	3	<b>526.714.915</b>	<b>558.999.491</b>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi (“Şirket”) 1991 yılında hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, Cevizli Mahallesi, Tugay Yolu Caddesi No:67A B Blok Maltepe, İstanbul adresinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla personel sayısı 11.269’dur (31 Aralık 2020: 11.032).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket 30 hipermarkete, 29 franchise ve 654 süpermarkete sahiptir (31 Aralık 2020: 30 hipermarket, 24 franchise ve 645 süpermarket).

#### **Bağlı Ortaklıklar**

Şirket’in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. (“Adana Gayrimenkul”) 15 Ekim 2014 tarihinde kurulmuş olup, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Bağlı ortaklığın ana faaliyet konusu ikamet amaçlı olmayan bina inşaatıdır. Şu ana kadar gayrimenkul sahipliği dışında herhangi bir operasyonu bulunmamaktadır.

Şirket’in, sermayesinde %100 paya sahip olduğu diğer bağlı ortaklığı olan Adanabir Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. (“Adanabir Gayrimenkul”) 27 Mart 2015 tarihinde kurulmuş ve mevcut aktif ve pasifleri ile Şirket’in diğer iştiraki olan Adana Gayrimenkul ile devralma suretiyle birleşmiş ve bu işlem 19 Ekim 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. (“Satıcılar”) arasında, toplam sermayesinin %15’i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş’in Satıcılar’a ait olan toplam sermayesinin %85’ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000 TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu’nun 30 Eylül 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş’in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000 TL’yi satıcılara aynı gün nakden ödemiştir.

Şirket’in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş’in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket’in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27’ye ulaşmış ve Kiler Alışveriş 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmeye başlanmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme kararı Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 27 Kasım 2015 tarih ve 32/1493 no’lu kararı ile onaylanmıştır. Şirket’in 29 Aralık 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’unda alınan karar sonucunda birleşme işlemi gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket bu işletme birleşmesi ile pazarda inorganik olarak büyümeyi amaçlamıştır.

Şirket ve bağlı ortaklığı, birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

# CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### (a) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

#### Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu ara dönem özet konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

#### **(b) Ölçüm esasları**

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı’nı esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen maddi duran varlık kalemleri dışında tarihi maliyetler üzerinden Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### **(c) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi**

Grup’un geçerli ve sunum para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan bu kur farkı geliri veya gideri konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla özet konsolide bilançosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosunu ve özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilgili özet konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

#### 2.4 Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

#### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl itibarıyla konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Özet konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

##### 2.6.1 Karşılıklar

Karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla mevcut risklerini değerlendirmiş olup ileride Grup için yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.

##### 2.6.2 Ertelenmiş vergi varlığı

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır. Grup 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

##### 2.6.3 Finansal durumun değerlendirilmesi

Grup 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde 89.844.193 TL zarar etmiş ve cari dönem zararı ile birlikte geçmiş yıl zararları toplamı 1.504.496.789 TL olmuştur. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup’un 81.039.367 TL özkaynak açığı bulunmaktadır.

Ticaret Bakanlığınca çıkarılan “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376’ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”in Geçici 1’inci maddesinde 26 Aralık 2020 tarihli ve 31346 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe alınan değişiklik ile sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda birtakım değişiklikler getirilmiştir.

Bu değişiklik uyarınca; 1/1/2023 tarihine kadar, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 376’ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, (i) henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararlarının tamamı ile 2020 ve 2021 yılları için tahakkuk eden (ii) kiralamalardan kaynaklanan giderler, (iii) amortismanlar ve (iv) personel giderlerinin toplamının yarısı dikkate alınmayabilmektedir. Bu tutarların belirlenmesinde mükerrerlik oluşmayacak şekilde hesaplama yapılması ve hazırlanan finansal tablolarda yapılacak hesaplamalara ilişkin herhangi bir kayda yer verilmeyerek, bu durumun bilgi mahiyetinde dipnotlarda gösterilmesi gerekmektedir.

Söz konusu mevzuat değişikliği ile birlikte, Türk Ticaret Kanunu (TTK)’nin 376’ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalar sonucunda, Grup’un özkaynaklarının, TTK’nın 376’ncı maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nin 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı İlke Kararı’nda düzenlenen asgari limitlerin üzerinde (+) 845.340.649 TL olduğu tespit edilmiştir. Bu kapsamda, Grup’un, TTK’nın 376’ncı maddesinin üçüncü fıkrasında düzenlenen ara bilanço hazırlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup büyümek ve pazardaki payını arttırmak için stratejik hedeflerini belirlemiştir. İlk olarak yüksek performanslı formatlarla özellikle karlı olan bölgelerde satışın artırılması hedeflenmektedir. Etkin kategori ve format yönetimi, CRM, promosyon ve pazarlama araçlarının kullanılması ve İK süreçlerindeki iyileştirmeler hedefe ulaşmak için kullanılacak başlıca araçlardır. Mevcut lokasyonlarda büyümeye ek olarak minimum yatırımla alternatif kanallarda büyüme hedeflenmektedir. Bayilik, e-ticaret, kurumsal - toptan satış ve ihracat kanalları ile büyüme düşük tutarlı yatırımlarla Grup’un ölçeğinin artırılması için kullanılacak yöntemlerdir.

#### 2.7 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

##### *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmeyecek şekilde Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler**

UMSK, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hükmü 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi covid-19 ile ilgili kira imtiyazlarını muhasebeleştirilmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 7 Nisan 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişiklik yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle birlikte ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

##### TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişikliklerle birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

##### Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır. UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup’un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

#### Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

##### UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

##### *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS ‘leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikte birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlamlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

##### *TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### *Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler*

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler)

##### *Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından henüz yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar*

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2’ye ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma’da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1’deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2’yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Grup, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

##### **Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8’e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 Yayınlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler (devamı))

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Grup, UMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	18.684.823	34.245.915
Yoldaki para (*)	29.883.489	28.146.176
Kredi kartı alacakları	439.707.525	536.708.437
Alınan çekler	509.141	-
Banka mevduatı		
Vadeli	25.887.664	264.499.147
Vadesiz	12.042.273	50.254.161
	<u>526.714.915</u>	<u>913.853.836</u>

(\*) Yoldaki para, valör tarihi farkından dolayı henüz mevduat hesaplarına yansıtılmamış banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzeri bakiyeler Not 24'te gösterilmiştir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Mart 2021
EUR	%0,10	1 Nisan 2021	25.887.320
		Faiz tahakkuku	344
			<u>25.887.664</u>
Para Birimi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020
EUR	%0,15	4 Ocak 2021	32.878.835
TL	%19,00	4 Ocak 2021	231.500.000
		Faiz tahakkuku	120.312
			<u>264.499.147</u>

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için kur riskleri ve duyarlılık analizleri Not 25'te açıklanmıştır.



## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa Vadeli Borçlanmalar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Banka kredileri (*)	1.089.200.444	1.116.319.417
	<u>1.089.200.444</u>	<u>1.116.319.417</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kiralama yükümlülüklerinden borçlar	168.989.256	153.992.486
	<u>168.989.256</u>	<u>153.992.486</u>
<u>Uzun Vadeli Borçlanmalar</u>		
Kiralama yükümlülüklerinden borçlar	831.179.852	775.161.235
	<u>831.179.852</u>	<u>775.161.235</u>

(\*) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli banka kredileri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (**)</u>	<u>31 Mart 2021</u>
TL	%12,82	1.054.000.000
	Faiz tahakkuku	35.200.444
		<u>1.089.200.444</u>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (**)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
TL	%9,67	1.090.000.000
	Faiz tahakkuku	26.319.417
		<u>1.116.319.417</u>

(\*\*) Faiz oranları ağırlıklı ortalama yöntemiyle hesaplanmıştır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Grup’un ilişkili taraflara olan finansal borçlanma tutarları Not 24’te gösterilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bir yıl içinde	376.747.229	338.043.764
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(207.757.973)	(184.051.278)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>168.989.256</u>	<u>153.992.486</u>
İki yıl ve üzeri	1.612.745.739	1.414.240.197
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(781.565.887)	(639.078.962)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>831.179.852</u>	<u>775.161.235</u>

Grup’un kiralama yükümlülükleri, varlığın faydalı ömrü boyunca üçüncü taraflardan kiralamış olduğu mağaza, taşıt, bina, tesis, makina ve cihazların gelecekte ödenecek borçlarının bugünkü değerini ifade etmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetlerin detayı Not 8’de gösterilmiştir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların bilanço tarihindeki TL karşılığı değerleri ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
2022	89.984.851	117.955.903
2023	117.211.389	115.137.317
2024	98.485.164	96.046.837
2025	75.947.272	73.045.515
2026 ve sonrası	449.551.176	372.975.663
	<u>831.179.852</u>	<u>775.161.235</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup’un banka kredilerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla krediler	1.116.319.417	1.197.493.670
Dönem içi kredi anapara girişleri	239.000.000	365.000.000
Dönem içi faiz ve anapara ödemeleri	(301.292.727)	(206.633.376)
Dönem içi faiz gideri (tahakkuklar dahil)	35.173.754	43.789.470
Dönem içi kur değişiminin etkileri	-	3.183.621
31 Mart itibarıyla krediler	1.089.200.444	1.402.833.385

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin Grup’un faaliyet ve finansal kiralamasından kaynaklanan yükümlülüklerine ait mutabakat aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
1 Ocak itibarıyla faaliyet kiralaması	929.153.721	888.519.110
Dönem içi faaliyet kiralama net yükümlülük değişimi	113.133.489	79.118.632
Dönem içi faaliyet kiralama ödemesi	(98.988.100)	(94.389.146)
Dönem içi faiz gideri	56.869.998	50.366.732
Dönem içi kur değişiminin etkileri	-	2.048.941
31 Mart itibarıyla kiralamalar	1.000.169.108	925.664.269

Grup’un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

Grup’un finansal borçlanmaları ile ilgili maruz kaldığı kur riski Not 25’de açıklanmıştır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer ticari alacaklar	84.935.941	83.465.195
Ticaret merkezi alacakları	13.712.666	13.685.536
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(30.854.616)	(30.592.104)
	<u>67.793.991</u>	<u>66.558.627</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	20.631.163	10.755.881
	<u>88.425.154</u>	<u>77.314.508</u>

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Açılış bakiyesi	30.592.104	29.985.809
Tahsilatlar	(517.363)	(612.947)
Dönem gideri	779.875	1.125.935
Kapanış bakiyesi	<u>30.854.616</u>	<u>30.498.797</u>

Ticari alacakların vadeleri firma ve sektör bazında değişiklik göstermekle birlikte, ortalama vadesi üç ayın altındadır.

Grup alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, sözkonusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalışılması sebebiyle Grup’un kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

Grup’un ticari alacakları için almış olduğu teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar için alınan teminat mektupları	28.543.632	22.662.395
	<u>28.543.632</u>	<u>22.662.395</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.058.883.739	2.144.350.268
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	60.187.531	44.705.723
	<u>2.119.071.270</u>	<u>2.189.055.991</u>

Ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermektedir.

Taze gıda sektöründe ortalama ödeme vadesi bir aydan azdır. Diğer sektörlerde ise ortalama ödeme vadesi üç ayın altındadır.

Grup’un ticari alacak ve borçları için kur riski Not 25’te açıklanmıştır.

#### 6. STOKLAR

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ticari mallar	1.209.999.370	1.062.820.921
Stok değer düşüş karşılığı	(11.426.681)	(11.206.045)
	<u>1.198.572.689</u>	<u>1.051.614.876</u>

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüş karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Açılış bakiyesi	11.206.045	8.485.369
Dönem gideri	1.556.920	1.112.628
Kullanılan karşılık	(1.336.284)	(337.774)
Kapanış bakiyesi	<u>11.426.681</u>	<u>9.260.223</u>

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin olarak stoklar üzerindeki değer düşüklüğü karşılığı satılan malın maliyetinde giderleştirilmiştir (Not 16).

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 1.502.849.254 TL’dir (31 Mart 2020: 1.300.851.445 TL) (Not 16).

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis, Makina ve Cihazlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<b><u>Malivet değeri</u></b>						
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	81.500.000	373.305.512	1.097.861.991	147.458.760	4.295.494	1.704.421.757
Alımlar	-	-	25.420.449	8.155	6.261.244	31.689.848
Transferler (Not 9)	-	-	3.310.663	6.385	(3.330.679)	(13.631)
Çıkışlar (*)	-	-	(7.450.170)	(340.582)	-	(7.790.752)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	<u>81.500.000</u>	<u>373.305.512</u>	<u>1.119.142.933</u>	<u>147.132.718</u>	<u>7.226.059</u>	<u>1.728.307.222</u>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>						
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	(32.739.245)	(699.828.278)	(68.667.236)	-	(801.234.759)
Dönem gideri	-	(2.914.410)	(26.907.846)	(1.964.129)	-	(31.786.385)
Çıkışlar (*)	-	-	5.884.780	185.402	-	6.070.182
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(35.653.655)</u>	<u>(720.851.344)</u>	<u>(70.445.963)</u>	<u>-</u>	<u>(826.950.962)</u>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b><u>81.500.000</u></b>	<b><u>340.566.267</u></b>	<b><u>398.033.713</u></b>	<b><u>78.791.524</u></b>	<b><u>4.295.494</u></b>	<b><u>903.186.998</u></b>
<b>31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b><u>81.500.000</u></b>	<b><u>337.651.857</u></b>	<b><u>398.291.589</u></b>	<b><u>76.686.755</u></b>	<b><u>7.226.059</u></b>	<b><u>901.356.260</u></b>

Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla amortisman ve itfa payı giderlerinin 87.088.851 TL’si pazarlama giderleri (31 Mart 2020: 81.830.787 TL), 7.689.068 TL’si (31 Mart 2020: 8.268.065 TL) genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket’in sahip olduğu arsa ve binalar değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (“TSKB”) tarafından tespit edilmiştir. TSKB, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri gayrimenkulün niteliğine göre pazar ve gelir yaklaşımları yöntemine göre belirlenmiştir. İlgili gayrimenkullerin değer artışı özkaynaklar altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabında kayıtlara alınmıştır. 31 Mart 2021 itibarıyla özkaynaklar altındaki maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabına konu edilen tutar ertelenmiş vergi etkisi dahil 216.661.933 TL’dir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un yeniden değerlendirme metodu ile ölçülen arsa ve binalarına ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviyesi 2’dir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Grup’un ölçüm yöntemi olarak maliyet modelinden yeniden değerlendirme modeline geçiş yaptığı maddi duran varlık grupları olan arsa ve binaları için maliyet modeli kullanılmış olsaydı bu çerçevede muhasebeleştirilecek defter değerleri sırasıyla 22.155.170 TL ve 150.092.093 TL’dir.

(\*) Dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları da içermektedir.

31 Mart 2021 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.144.508.919 TL’dir (31 Aralık 2020: 1.206.700.193 TL). 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	<b>Arazi ve Arsalar</b>	<b>Binalar</b>	<b>Tesis, Makina ve Cihazlar</b>	<b>Diğer Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>Yapılmakta olan yatırımlar</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	123.181.828	216.569.545	967.566.541	14.754.506	807.984	1.322.880.404
Alımlar	-	1.111.323	22.318.311	9.015	1.085.185	24.523.834
Transferler (Not 9)	-	-	438.574	-	(456.402)	(17.828)
Değer düşüklüğü iptali	-	-	1.202.392	44.316	-	1.246.708
Çıkışlar (*)	-	(1.800)	(2.538.112)	(75.018)	(68.563)	(2.683.493)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	<u>123.181.828</u>	<u>217.679.068</u>	<u>988.987.706</u>	<u>14.732.819</u>	<u>1.368.204</u>	<u>1.345.949.625</u>
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	(80.776.663)	(594.109.602)	(10.215.514)	-	(685.101.779)
Dönem gideri	-	(2.198.737)	(28.160.903)	(459.070)	-	(30.818.710)
Değer düşüklüğü iptali	-	-	(562.777)	(27.295)	-	(590.072)
Çıkışlar (*)	-	1.286	1.702.856	56.234	-	1.760.376
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(82.974.114)</u>	<u>(621.130.426)</u>	<u>(10.645.645)</u>	<u>-</u>	<u>(714.750.185)</u>
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b><u>123.181.828</u></b>	<b><u>135.792.882</u></b>	<b><u>373.456.939</u></b>	<b><u>4.538.992</u></b>	<b><u>807.984</u></b>	<b><u>637.778.625</u></b>
<b>31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b><u>123.181.828</u></b>	<b><u>134.704.954</u></b>	<b><u>367.857.280</u></b>	<b><u>4.087.174</u></b>	<b><u>1.368.204</u></b>	<b><u>631.199.440</u></b>

(\*) Dönem içerisinde kapanan mağazalara ait çıkışları içermektedir.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	1.193.256.716	12.445.125	1.205.701.841
Dönem içi girişler	122.697.878	-	122.697.878
Çıkışlar	(10.622.708)	-	(10.622.708)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	1.305.331.886	12.445.125	1.317.777.011
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(399.342.967)	(8.296.750)	(407.639.717)
Dönem gideri	(55.660.454)	(1.037.093)	(56.697.547)
Çıkışlar	1.058.319	-	1.058.319
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	(453.945.102)	(9.333.843)	(463.278.945)
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>793.913.749</b>	<b>4.148.375</b>	<b>798.062.124</b>
<b>31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>851.386.784</b>	<b>3.111.282</b>	<b>854.498.066</b>

<u>Maliyet değeri</u>	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	978.522.591	12.445.125	990.967.716
Dönem içi girişler	95.619.251	-	95.619.251
Çıkışlar	(18.506.649)	-	(18.506.649)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	1.055.635.193	12.445.125	1.068.080.318
<b><u>Birikmiş amortismanlar</u></b>			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(192.138.348)	(4.148.375)	(196.286.723)
Dönem gideri	(51.563.927)	(1.037.094)	(52.601.021)
Çıkışlar	2.278.477	-	2.278.477
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	(241.423.798)	(5.185.469)	(246.609.267)
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>786.384.243</b>	<b>8.296.750</b>	<b>794.680.993</b>
<b>31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>814.211.395</b>	<b>7.259.656</b>	<b>821.471.051</b>

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını özet konsolide finansal tablolarına almıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kullanım hakkı varlıkları içerisinde muhasebeleştirilmiş olduğu henüz itfa olmamış peşin ödenen kira giderleri tutarı 15.084.567 TL'dir (31 Mart 2020: 12.236.424 TL).



## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<b><u>Maliyet değeri</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	214.668.510
Alımlar	6.198.293
Transferler (Not 7)	13.631
Çıkışlar	(712.084)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	220.168.350
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(162.543.424)
Dönem gideri	(6.293.987)
Çıkışlar	710.998
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	(168.126.413)
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>52.125.086</b>
<b>31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>52.041.937</b>
<b><u>Maliyet değeri</u></b>	<b><u>Toplam</u></b>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	184.041.519
Alımlar	5.470.476
Transferler (Not 7)	17.828
Değer düşüklüğü iptali	554
Çıkışlar	(53.805)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	189.476.572
<b><u>Birikmiş itfa payları</u></b>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(136.988.572)
Dönem gideri	(6.679.121)
Değer düşüklüğü iptali	(384)
Çıkışlar	52.883
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	(143.615.194)
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>47.052.947</b>
<b>31 Mart 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>45.861.378</b>

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca hava parası ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 10. ŞEREFİYE

Şerefiye tutarı aşağıdaki yatırımlarla ilgili oluşmuştur:

Yatırım	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kiler Alışveriş	254.018.530	254.018.530
Gima	180.159.453	180.159.453
Alpark	48.301.156	48.301.156
	<u>482.479.139</u>	<u>482.479.139</u>

#### 11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	57.447.695	56.220.991
Personel ve SSK karşılıkları	770.000	770.000
	<u>58.217.695</u>	<u>56.990.991</u>

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Dava ve çeşitli riskler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SSK karşılıkları	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2021	56.220.991	770.000	56.990.991
Dönem gideri	4.279.513	-	4.279.513
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(3.052.809)	-	(3.052.809)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2021	<u>57.447.695</u>	<u>770.000</u>	<u>58.217.695</u>

	Dava, çeşitli riskler ve ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar	Personel ve SSK karşılıkları	Toplam
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2020	59.668.625	770.000	60.438.625
Dönem gideri	2.121.376	-	2.121.376
Kullanılan / iptal edilen karşılık	(2.864.493)	-	(2.864.493)
Kapanış bakiyesi 31 Mart 2020	<u>58.925.508</u>	<u>770.000</u>	<u>59.695.508</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

#### Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup aleyhine açılmış ve halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların genel olarak Sosyal Sigortalar Kurumu ile alacak, kira ve iş davalarından oluşmaktadır. Grup yönetimi, her bilanço tarihinde bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda olası yükümlülüklerle karşı gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan fayda karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kullanılmayan izin karşılığı	8.574.333	8.006.439
	<u>8.574.333</u>	<u>8.006.439</u>
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	112.240.426	97.096.053
	<u>112.240.426</u>	<u>97.096.053</u>

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Mart 2020 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Mart 2020</u>
1 Ocak itibarıyla	97.096.053	75.888.726
Hizmet maliyeti	6.622.939	9.723.901
Faiz maliyeti	1.125.250	935.614
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	10.341.221	-
Ödenen tazminatlar	<u>(2.945.037)</u>	<u>(921.215)</u>
31 Mart itibarıyla	<u>112.240.426</u>	<u>85.627.026</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 12. TEMİNAT, REHİN VE İPOTEKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	147.423.612	138.463.807
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>147.423.612</u>	<u>138.463.807</u>

#### 31 Mart 2021

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	147.423.612	139.343.412	2.855.593	5.224.607
	<u>147.423.612</u>	<u>139.343.412</u>	<u>2.855.593</u>	<u>5.224.607</u>

#### 31 Aralık 2020

	Toplam TL Karşılığı	TL	USD (TL karşılığı)	EUR (TL karşılığı)
Teminat mektupları	138.463.807	131.128.496	2.517.653	4.817.658
	<u>138.463.807</u>	<u>131.128.496</u>	<u>2.517.653</u>	<u>4.817.658</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar ve ödenecek SGK primleri	39.803.043	24.300.791
Ödenecek personel maaş ve primleri	61.294.804	56.207.803
	<u>101.097.847</u>	<u>80.508.594</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gelecek dönemlere ait gelirler	21.813.547	24.569.501
Alışveriş puanları yükümlülüğü	2.780.562	4.541.118
Tahakkuk etmiş giderler	1.848.652	1.929.785
	<u>26.442.761</u>	<u>31.040.404</u>

#### 15. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	57,12	72.988.465	57,12	72.988.465
Carrefour Nederland BV	37,54	47.971.655	37,54	47.971.655
Halk ortaklar ve diğer	5,34	6.813.646	5,34	6.813.646
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>127.773.766</u>	<u>100,00</u>	<u>127.773.766</u>

Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sermayesi 127.773.766 TL olup (31 Aralık 2020: 127.773.766 TL) her biri 1 Kuruş değerinde 12.777.376.572 adet (31 Aralık 2020: 12.777.376.572 adet) paya bölünmüştür. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 635.000.000 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı izni 2020 / 2024 yılları (5 yıl) arasında geçerlidir.

19 Kasım 2020 tarihinde gerçekleşen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda, Şirket’in 700.0000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 595.755.646 TL azaltılarak 104.244.354 TL’ye düşürülmesine ve bu sermaye azaltımı ile eşzamanlı olarak 1 Kuruş nominal değer üzerinden tamamı nakden karşılanmak üzere toplam 23.529.412 tutarda sermaye artırımı yapılarak çıkarılmış sermayenin 127.773.766 TL olmasına karar verilmiştir. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonuçları ise T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nün 180917 sayılı evrakı ile, 23 Aralık 2020 tarihinde tescil edilmiştir.

Daha önce 700.000.000 TL olan çıkarılmış sermaye, SPK onayıyla bu defa tamamı ödenmiş bulunan sermayeden 586.160.697 TL sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabına ve 9.594.949 TL maddi duran varlık yeniden Değerleme Artışları hesabına alacak kaydedilmek suretiyle mahsup edilmesi sonucu toplam 595.755.646 TL tutarında azaltılarak 104.244.354 TL’ye indirilmiş ve bununla eşzamanlı olarak 23.529.412 TL tutarında tamamı nakden karşılanmak suretiyle sermaye artırımı yapılarak 127.773.766 TL’ye çıkarılmıştır. Sermaye azaltımı nedeniyle Şirket’ten herhangi bir fon çıkışı olmamıştır. Şirket’in sermaye artırımı sonucu 400.503.053 TL tutarında nakit girişi elde etmiştir. Söz konusu işleme dair ise 1.018.456 TL işlem maliyeti gerçekleşmiştir.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

#### a) Sermaye (devamı)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sermaye enflasyon düzeltmesi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	678.006.480	678.006.480
	<u>678.006.480</u>	<u>678.006.480</u>

2020 yılı içerisinde yapılan sermaye azaltımı işlemleri sırasında, ödenmiş sermaye içerisindeki 586.160.697 TL tutarındaki bakiye sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabına aktarılmıştır. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla 678.006.480 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Grup’un ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 91.845.783 TL).

#### b) Geçmiş Yıllar Zararları

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Geçmiş yıl zararları	(1.414.652.596)	(1.110.479.871)
	<u>(1.414.652.596)</u>	<u>(1.110.479.871)</u>

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-e hükümleri uyarınca, Şirket’in geçmiş dönemler satışları nedeniyle kurumlar vergisine baz olan mali tablolarında 5 yıl boyunca özkaynaklar altındaki bir fon hesabında tutması gereken 242.581.417 TL ile Kiler birleşmesi sonucu kayıtlarına aktardığı 37.034.036 TL fon tutarı bulunmaktadır.

#### c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Yasal yedekler	12.318.358	12.318.358
	<u>12.318.358</u>	<u>12.318.358</u>

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir; bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

#### c) Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Seri II-1411 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerle ortaya çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

##### *Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları*

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen maddi duran varlık değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değişimlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	226.256.882	-
Gerçeğe uygun değer artışı (vergi etkisi sonrası) (Not 7)	-	230.422.467
Transfer (*)	-	(13.760.534)
Sermaye azaltımı (**)	-	9.594.949
Dönem sonu bakiyesi	226.256.882	226.256.882

(\*) Grup yönetimi, 29 Aralık 2020 tarihinde İstanbul ilinde yer alan ve gerçeğe uygun değeri üstünden ölçmekte olduğu gayrimenkulünü elden çıkarması sebebiyle maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları yedeğinde yer alan birikmiş tutarı geçmiş yıllar zararlarına sınıflandırmıştır.

(\*\*) Grup, 2020 yılı içerisindeki sermaye azaltımı işlemleri sırasında sermayesinde bulunan 9.594.949 TL’lik tutarı maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları hesabına aktarmıştır.

##### *Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları*

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Aktüeryal kayıp	(32.563.014)	(24.290.037)
	(32.563.014)	(24.290.037)

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b><u>HASILAT</u></b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Mağazacılık faaliyeti satışları	2.105.063.761	1.782.531.092
Müşteri sadakat programı indirimleri	(7.820.252)	(4.807.047)
Satıştan iadeler	(10.692.272)	(9.088.766)
Satıştan indirimler	(3.170.700)	(2.668.237)
Alt kiralama gelirleri	4.872.556	4.841.715
	<b>2.088.253.093</b>	<b>1.770.808.757</b>
<b><u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u></b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Stok açılış bakiyesi	(1.051.614.877)	(787.922.256)
Alımlar	(1.649.586.430)	(1.484.535.872)
Stok değer düşüklüğü karşılığı değişikliği (net) (Not 7)	(220.636)	(774.854)
Stok kapanış bakiyesi	1.198.572.689	972.381.537
	<b>(1.502.849.254)</b>	<b>(1.300.851.445)</b>



## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 17. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 ara hesap dönemleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Pazarlama giderleri	(463.600.145)	(396.982.153)
Genel yönetim giderleri	(49.008.670)	(46.337.241)
	<u>(512.608.815)</u>	<u>(443.319.394)</u>

### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Personel giderleri	(258.349.107)	(222.958.990)
Amortisman ve itfa giderleri	(94.777.919)	(90.098.852)
Enerji-yakıt-su giderleri	(34.772.901)	(34.796.792)
Kira giderleri	(29.501.603)	(22.128.160)
Bakım ve onarım giderleri	(23.336.900)	(18.554.955)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(15.147.898)	(14.294.877)
Reklam, katalog ve broşür giderleri	(12.659.292)	(9.375.379)
Danışmanlık giderleri	(4.093.896)	(4.046.972)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(2.698.479)	(2.463.022)
Sigorta giderleri	(2.444.498)	(2.096.018)
Seyahat giderleri	(2.289.988)	(2.023.398)
Kırtasiye-sarf giderleri	(2.208.268)	(2.025.016)
Dekorasyon malzeme giderleri	(1.904.382)	(1.831.397)
İletişim giderleri	(332.013)	(196.692)
Diğer	(28.091.671)	(16.428.874)
	<u>(512.608.815)</u>	<u>(443.319.394)</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin, esas faaliyetlerden diğer gelir/ karlar ve gider/zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>
Operasyonel kambiyo karı	13.090.620	7.864.986
Kira ödemelerine tanınan imtiyazlar	3.699.672	325.162
Kira fesih karşılıklarına ilişkin iptaller	1.204.788	1.441.158
Konusu kalmayan karşılıklar	175.000	219.954
Konusu kalmayan değer düşüklüğü	-	656.806
Diğer gelir ve karlar	<u>2.065.429</u>	<u>2.314.090</u>
	<u>20.235.509</u>	<u>12.822.156</u>

Konusu kalmayan karşılıklar, geçmiş dönemlerde davalar ve riskler için ayrılmış olan karşılıkların çözümlenmesi ile ilgilidir.

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>
Vadeli alımlar faiz gideri	(84.597.972)	(40.375.305)
Operasyonel kambiyo zararı	(6.817.987)	(5.514.294)
Karşılık giderleri (*)	(3.104.904)	(193.768)
Operasyonel faiz gideri	(146.793)	-
Diğer gider ve zararlar	<u>(15.504.059)</u>	<u>(12.387.334)</u>
	<u>(110.171.715)</u>	<u>(58.470.701)</u>

(\*) Karşılık giderleri genel olarak risk ve dava karşılıklarından oluşmaktadır.

### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal Gelirler</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>
Faiz gelirleri	2.221.432	1.450.353
Kur farkı gelirleri	-	4.441.140
	<u>2.221.432</u>	<u>5.891.493</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 21. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>Finansman Giderleri</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(56.869.998)	(50.094.285)
Faiz giderleri	(35.173.754)	(44.061.918)
Kur farkı gideri	-	(5.249.515)
Kredi kartı komisyon giderleri	(2.174.131)	(2.635.507)
	<u>(94.217.883)</u>	<u>(102.041.225)</u>

### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<u>Dönem Vergi Geliri</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2020</u>
Cari dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	<u>19.555.952</u>	<u>20.579.265</u>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	<u>19.555.952</u>	<u>20.579.265</u>

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket’in bağlı ortaklığı konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu nedenle bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenebilir.

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

#### Kurumlar Vergisinden İstisnalar:

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiştir ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır.

23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajının %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla Grup’un dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farkları:</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	82.644.864	80.072.018
Stoklar değerlendirme farkı	86.856.652	88.913.034
Diğer dönen varlıklar	(23.977.906)	(14.608.011)
Kıdem tazminatı karşılığı	112.240.426	97.096.053
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(310.163.480)	(62.125.025)
Kullanım hakkı varlıkları	(869.582.633)	(804.904.522)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	45.691.136	50.888.580
Kiralamadan doğan yükümlülükler	1.000.169.109	929.153.721
Geçmiş yıl mali zararları	924.385.043	830.635.334
	<u>1.048.263.211</u>	<u>1.195.121.182</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

### 1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) :</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler ve diğer yükümlülükler için ayrılan karşılıklar	16.528.973	16.014.403
Stoklar değerlendirme farkı	17.371.330	17.782.607
Diğer dönen varlıklar	(4.795.581)	(2.921.602)
Kıdem tazminatı karşılığı	22.448.085	19.419.211
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(47.007.625)	(48.395.808)
Kullanım hakkı varlıkları	(173.916.527)	(160.980.904)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.138.227	10.177.716
Kiralamadan doğan yükümlülükler	200.033.822	185.830.826
Geçmiş yıl mali zararları	184.877.008	166.127.067
	<u>224.677.712</u>	<u>203.053.516</u>

#### Kullanılabilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler. Grup'un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş kullanılabilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
2022	327.973.184	333.516.534
2023	-	-
2024	345.259.689	342.196.222
2025	155.009.731	154.922.578
2026	96.142.439	-
	<u>924.385.043</u>	<u>830.635.334</u>

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Mart 2020</u>
1 Ocak açılış bakiyesi	203.053.516	270.750.789
Dönem geliri	19.555.952	20.579.265
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen vergi geliri	2.068.244	-
31 Mart kapanış bakiyesi	<u>224.677.712</u>	<u>291.330.054</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 23. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 ara hesap dönemleri itibarıyla, Grup hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem başı itibarıyla (Not 15)	12.777.376.572	70.000.000.000
Çıkarılan hisse senetleri	-	-
Tedavüldeki hisse senedi adedi - Dönem sonu itibarıyla (toplam)	12.777.376.572	70.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (Not 15)	12.777.376.572	70.000.000.000
Net dönem zararı (TL)	(89.844.193)	(95.094.082)
1 Kr’luk Hisse başına kayıp (Kr)	(0,0069)	(0,0014)
1 TL’lik Hisse başına kayıp (Kr)	(0,7032)	(0,1358)

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Akbank T.A.Ş.	83.884.141	58.052.273
	<u>83.884.141</u>	<u>58.052.273</u>
<u>Finansal borçlanmalar (Not 4)</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Akbank T.A.Ş.	262.062.819	456.880.461
	<u>262.062.819</u>	<u>456.880.461</u>
<u>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not 5)</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Carrefour World Trade	18.588.548	8.179.132
Carrefour Polska Sp. z o. o.	1.011.339	502.941
Akbank T.A.Ş.	463.179	290.149
Socomo S.A.	163.069	163.069
Carrefour Global Sourcing Asia	117.231	52.936
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	36.918	36.918
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	17.495	174.327
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	442	71.431
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	46.569
Diğer	232.942	1.238.409
	<u>20.631.163</u>	<u>10.755.881</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Aksigorta A.Ş.	18.553.417	215.069
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	11.834.527	14.420.213
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütüncülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	11.018.422	14.028.560
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	10.146.285	9.759.805
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	8.024.119	5.912.735
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	133.324	199
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	106.350
Diğer	477.437	262.792
	<u>60.187.531</u>	<u>44.705.723</u>
<u>İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>31 Mart 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	8.412.626	17.333.959
Carrefour Partenariat International	5.231.216	5.614.948
	<u>13.643.842</u>	<u>22.948.907</u>

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>İlişkili şirketlerden mal alımları</u>		
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Tic. A.Ş.	66.633.746	67.412.583
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	9.323.979	769.229
	<u>75.957.725</u>	<u>68.181.812</u>
<u>İlişkili şirketlerden hizmet alımları</u>		
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	27.669.591	26.695.847
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	4.554.044	3.909.506
Aksigorta A.Ş.	2.439.769	2.033.803
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	54.679	38.049
Diğer	264.335	22.170
	<u>34.982.418</u>	<u>32.699.375</u>
<u>İlişkili şirketlerden kira gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	930.100	876.271
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	542.166	444.329
	<u>1.472.266</u>	<u>1.320.600</u>
<u>İlişkili şirketlerden diğer gelirler</u>		
Carrefour World Trade	10.403.772	9.128.458
Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütünçülük Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.570.519	1.599.712
Carrefour Polska Sp. z o. o.	970.827	-
Akbank T.A.Ş.	653.731	488.299
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	463.368	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	438.275	571.930
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	141.891	81.137
Carrefour Global Sourcing Asia	106.599	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	27.656	16.882
Brisa-Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	24.125	-
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.908	61.737
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetler A.Ş.	2.906	-
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş.	2.599	-
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.377	960
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.364	627
Carrefour Romania	-	125.467
Diğer	2.997	4.139
	<u>14.835.914</u>	<u>12.079.348</u>

ü



## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>İlişkili şirketlere diğer giderler</u>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	7.120.863	6.042.635
Carrefour Partenariat International	5.231.216	4.429.613
Aksigorta A.Ş.	6.292	14.426
Diğer	3.710	-
	<u>12.362.081</u>	<u>10.486.674</u>
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<u>İlişkili şirketlerden faiz gelirleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	2.175.404	1.346.127
<u>İlişkili şirketlere faiz ve kredi kartı komisyon giderleri</u>		
Akbank T.A.Ş.	9.725.637	25.171.316
Burgan Bank A.Ş.	158.939	2.228.450
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	272.448
	<u>9.884.576</u>	<u>27.672.214</u>

Grup üst düzey yönetimi, icra kurulu ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Cari dönemde, üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin detayı şu şekildedir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	4.897.063	2.714.134
Diğer uzun vadeli faydalar	173.729	132.036
	<u>5.070.792</u>	<u>2.846.170</u>

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskinden korunmak amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Grup’un yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	23.453.531	15.985	2.387.238
2. Hazır değerler	28.385.713	210.836	2.726.060
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	51.839.244	226.821	5.113.298
4. Diğer	45.142.112	4.462.932	817.361
5. DURAN VARLIKLAR	45.142.112	4.462.932	817.361
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	96.981.356	4.689.753	5.930.659
7. Ticari Borçlar	12.216.266	1.467.278	-
8. Diğer Borçlar	5.231.216	-	535.502
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	597.951	71.819	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	18.045.433	1.539.097	535.502
12. Finansal Yükümlülükler	26.354.503	-	2.697.824
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	26.354.503	-	2.697.824
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	44.399.936	1.539.097	3.233.326
15. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14)	52.581.420	3.150.656	2.697.333
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14-10)	51.983.469	3.078.837	2.697.333
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	-	-	-

**CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Döviz Kuru Riski (devamı)**

	31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	9.184.822	25.240	999.073
2. Hazır değerler	34.080.739	40.130	3.750.726
3. DÖNEN VARLIKLAR (1+2)	43.265.561	65.370	4.749.799
4. Diğer	40.416.864	4.462.932	850.000
5. DURAN VARLIKLAR	40.416.864	4.462.932	850.000
6. TOPLAM VARLIKLAR (3+5)	83.682.425	4.528.302	5.599.799
7. Ticari Borçlar	646.481	76.216	9.660
8. Diğer Borçlar	5.614.948	-	623.336
9. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	534.528	72.819	-
11. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (7+8+9+10)	6.795.957	149.035	632.996
12. Finansal Yükümlülükler	27.700.626	-	3.075.148
13. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27.700.626	-	3.075.148
14. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (11+13)	34.496.583	149.035	3.708.144
15. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14)	49.185.842	4.379.267	1.891.655
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (6-14-10)	48.651.314	4.306.448	1.891.655
17. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
18. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
19. İthalat	-	-	-

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Döviz Kuru Riski (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup’un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10’luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10’luk oran, %10’luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla Grup için mantıklı bir çita oluşturmaktadır. Grup’un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları’nın ve Avro’nun TL karşısında %10’luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

#### 31 Mart 2021

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.623.173	(2.623.173)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>2.623.173</b>	<b>(2.623.173)</b>
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.634.970	(2.634.970)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>2.634.970</b>	<b>(2.634.970)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>5.258.143</b>	<b>(5.258.143)</b>

#### 31 Aralık 2020

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.214.600	(3.214.600)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>3.214.600</b>	<b>(3.214.600)</b>
Avro’nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.703.984	(1.703.984)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.703.984</b>	<b>(1.703.984)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>4.918.584</b>	<b>(4.918.584)</b>

#### Gerçeğe Uygun Değer

Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

## CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI TİCARET MERKEZİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK – 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

#### Finansal yükümlülükler

Türk Lirası cinsinden sabit faizli kısa vadeli banka kredileri bilanço tarihine yakın bir tarihte alınmış olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli yabancı para banka kredilerinin ve finansal kiralama borçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Uzun vadeli Türk Lirası cinsinden banka kredilerinin piyasa maliyetleri dikkate alındığında kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığı görülmektedir.

Ticari borçlar, kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

#### Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup’un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1’inci sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2’nci sıra: 1’inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3’üncü sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

### 26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Mart 2021 tarihi itibarıyla Türkiye’de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır. Grup’un ilk üç aylık ara hesap dönemi için dönem vergisi yeni oran üzerinden hesaplıysaydı ertelenmiş vergi varlığının ve ertelenmiş vergi gelirinin 18.010.287 TL artması yönünde etkisinin olacağı tahmin edilmektedir.